

RENTA FIJA MIXTA 31/MAYO/2024

# BASKEPENSIONES 30 PPSI

**k**  
kutxabank  
gestión

## POLÍTICAS DE INVERSIÓN

Para personas que aspiran a obtener rentabilidades atractivas en el medio y largo plazo mediante una exposición moderada, hasta un máximo del 30%, a la renta variable nacional e internacional.

El plan promueve con sus inversiones características medioambientales y/o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088) e incorpora en el análisis de riesgos y decisiones de inversión las principales incidencias adversas (impactos negativos que las empresas en las que invierte causan en el medioambiente y/o sociedad).

## Rentabilidades TAE a 31/05/2024

1 mes*	3 meses*	En el año*	1 año	3 años	5 años	10 años
0,50%	0,65%	1,22%	5,18%	-1,54%	0,78%	0,68%

\*Las rentabilidades correspondientes a periodos inferiores al año son no anualizadas.

2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
1,22%	6,70%	-12,68%	3,04%	2,97%	7,93%	-5,65%

\*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

## Estadísticas a 31/05/2024

Volatilidad 1 año**	3,57%
Volatilidad 3 años**	4,52%

\*\*Esta información no está disponible si la antigüedad del fondo o plazo transcurrido desde el último cambio de política de inversión es inferior al periodo indicado.

## COMENTARIO MENSUAL

Mayo concluía con los mercados intentando, de nuevo, adivinar el momento exacto del inicio de bajada de tipos por parte de los Bancos Centrales, fijándola de manera más clara en Europa para Junio, pero retrasándola algo más en el tiempo en el caso de la FED. En esta tarea, el crecimiento americano continúa siendo muy dinámico, a pesar de que en el mes se apreciaban algunas señales de ralentización, como que el mercado laboral estaría perdiendo algo de fuerza al frenar la creación de puestos de trabajo en abril, que la confianza de los consumidores caía en mayo al nivel más bajo de seis meses y las ventas minoristas resultaban menores de lo esperado. Además, la publicación de una inflación que tras dos meses de subidas consecutivas moderaba una décima al pasar del 3,5% al 3,4%, volvía a aproximar las

esperanzas de una bajada de tipos. Pero los mensajes de la Fed atemperaban el optimismo, al apuntar que todavía son necesarios más datos de moderación de la inflación para iniciar la bajada de tipos ante un crecimiento y un mercado de trabajo todavía sólido. En cambio, en Europa, los datos mejoraban, el sector servicios se situaba en terreno de expansión en los principales países de Eurozona por primera vez desde mayo de 2023 y la economía de los 24 dejaba atrás la recesión técnica con un crecimiento en el primer trimestre de un 0,3%. La comunidad inversora parece tener muy claro que en Europa veremos una primera bajada de tipos de interés al arrancar junio, y que dará paso a un ciclo de mayor laxitud sobre cuyo ritmo caben más dudas, pero que podría dejar una o dos bajadas más en lo que queda

de año. Por último, aunque esté teniendo poca influencia aparente en los mercados, a los conflictos abiertos que mantiene enquistados a Rusia y Ucrania y los momentos de mayor tensión en Oriente medio tras el accidente en el que moría el presidente de Irán, se especula podría sumarse Taiwán. Además, de las posibilidades de enconamiento de una guerra comercial entre EE.UU y China, tras los aranceles interpuestos por la Administración Biden sobre los vehículos eléctricos, las baterías y los chips chinos. Los mercados bursátiles parecían dejar de un lado la incertidumbre geopolítica y monetaria prefiriendo quedarse con la lectura positiva del entorno. Así, las bolsas recuperaban parte de lo perdido el mes anterior aunque dejaban importantes divergencias, con notables

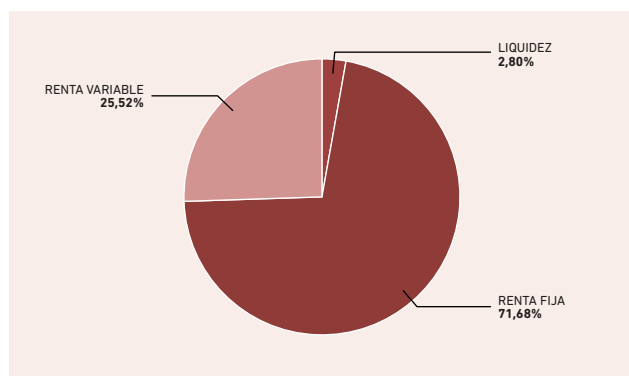
subidas en la mayoría de los índices americanos y algo más moderadas en Europa. Así, el Eurostoxx50 se anotaba un +1,27% y el Ibxex subía un 4,31%. En Wall Street el Dow Jones avanzaba un +2,30% y el S&P500 y el Nasdaq se marcaban un 4,80% y un 6,28% respectivamente gracias al tirón de la IA. En la vertiente asiática, el Nikkei se anotaba un +0,21% y los mercados emergentes, por su parte, subían un 0,29%. En Renta fija, movimiento dispar, el tipo a diez años americano bajaba 18bps hasta el 4,50%, mientras la rentabilidad del bono alemán y español a diez años repuntaban 8bps y 4bps hasta el 2,66% y el 3,39% respectivamente. La renta fija privada, por su parte, recortaba sus diferenciales. Para finalizar, el euro se apreciaba frente al dólar, el precio del petróleo bajaba un 8,80% y el oro subía un 1,80%.

## CARACTERÍSTICAS GENERALES

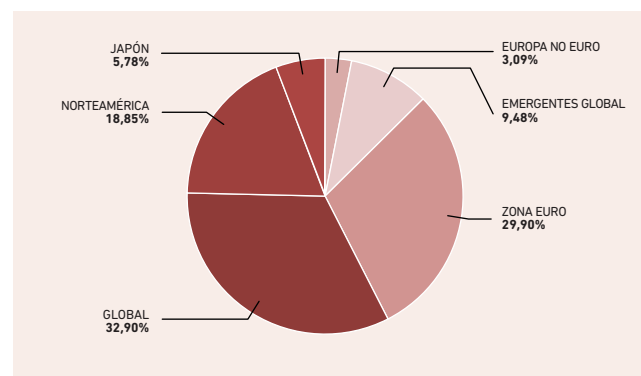
Patrimonio:	2.522.052.450,01
Total comisiones:	1,60%
Comisión de suscripción:	0,00%
Comisión de reembolso:	0,00%
Perfil de riesgo:	Medio
Plazo mínimo de la inversión:	-



## Distribución de la cartera



## Distribución geográfica de renta variable



# BASKEPENSIONES 30 PPSI

## VENTAJAS DE BASKEPENSIONES:

- Instrumento de ahorro previsión que **permite complementar la futura pensión pública.**
- Con total flexibilidad **para ahorrar a su ritmo y de acuerdo con sus posibilidades.**
- **Posibilidad de mover libremente su ahorro entre los diferentes planes de Baskepensiones con distinta política inversora,** para una adecuación más completa a su perfil.
- **Confianza en Kutxabank.** Importante en operaciones de posible largo plazo.
- **Beneficios en otros productos Kutxabank** (depósitos, préstamos, etc.).

Y además, como EPSV individual, **se beneficia del mejor tratamiento fiscal para las aportaciones que reducen la Base Imponible del IRPF.**

## EL PLAN **BASKEPENSIONES 30** SE BENEFICIA ADEMÁS DE:

Una **GESTIÓN PROFESIONAL ACTIVA**, que adapta las inversiones a las circunstancias de los mercados. Y **GLOBAL**, con diversificación geográfica y sectorial.

### **CONTROL DEL RIESGO.**

Análisis y seguimiento continuo de los activos más adecuados para el mejor equilibrio entre rentabilidad y riesgo.

### **SEGUIMIENTO DIARIO**

**EXPERIENCIA Y CALIDAD** de una de las principales gestoras de patrimonio de España (Kutxabank Gestión).



## PRUEBA NUESTRO SIMULADOR DE JUBILACIÓN

Elaboraremos un informe personalizado de tu situación. Podrás calcular cuánto vas a cobrar de pensión, cuánto deberías ahorrar para mantener tu nivel de vida tras la jubilación, cuándo empezar a ahorrar y qué plan se ajusta mejor a tus necesidades.

**Empieza a planificar tu futuro, con Baskepensiones:**

<https://simuladores.kutxabank.es/>

